# DAOL Daily Morning Brief

DAOL 다올투자증권

20 Jan. 2026

김지현 시황 | jeehyun12@daolfn.com

## 전일 주요 경제지표 및 코멘트

**[전일 해외시장 요약]**

▪ 글로벌증시: EURO STOXX 50 (-1.86%), DAX 30 (-1.34%), FTSE 100 (-0.73%)

· 미국증시, 마틴 루터 킹 데이를 맞이하여 휴장

· 유럽증시, 트럼프 대통령이 그린란드 매입 반대하는 유럽 8개국에 10% 추가 관세를 예고하자 무역전쟁 우려가 확산되며 하락 마감

· IMF, 2026년 글로벌 경제 성장률 전망을 3.1%→3.3%로 상향 조정. 미국의 무역 정책이 역풍으로 작용하겠지만, AI를 포함한 기술 분야 투자가 늘면서 이를 상쇄할 것이라고 첨언

· 다카이치 사나에 일본 총리, 23일 정기국회 소집과 동시에 중의원을 해산하고, 2월 8일에 조기 총선을 실시하겠다고 밝힘

· 아디다스, 트럼프 대통령이 유럽 NATO 8개국에 관세 부과를 예고하고 BOA가 투자의견 및 목표가를 하향 조정하자 -5.2% 하락

· BMW, 미국의 대유럽 관세 부과가 미국 수출 비중이 큰 유럽 자동차 메이커에 부담을 가중시킬 수 있다는 우려로 -3.8% 하락

· 모에헤네시 루이비통, 모건스탠리가 투자의견을 비중 축소로 하향 조정하고 미국이 유럽산 품목에 추가 관세를 예고하자 -4.0% 하락

· 변동성지수(VIX), 전일 대비 +18.79% 상승한 18.84 기록

▪ 미국국채: 2yr 3.586%(0.0bp), 10yr 4.223%(0.0bp)

· 미 국채금리, 마틴 루터 킹 데이를 맞이하여 휴장

· Germany 10yr 2.84%(+0.4bp), Italy 10yr 3.47%(+0.4bp)

▪ FX: JPY 158.11(-0.0%), EUR 1.165(+0.4%), Dollar 99.05(-0.4%)

· 달러 인덱스, 미국의 대유럽 관세 위협에 따른 정책 불확실성 확대로 소폭 하락

▪ Commodity: WTI $59.44(0.0%), Brent $64.16(+0.0%)

· WTI, 이란 반정부 시위 진정에 따른 미국의 군사 개입 우려 완화와 미국-유럽 간 무역 갈등에 따른 원유 수요 둔화 우려가 맞물리며 보합 마감

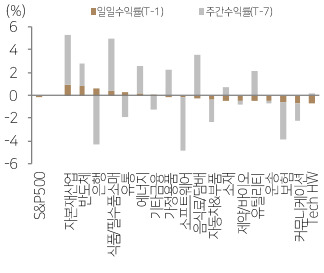
**[주요 경제지표 발표]**

· 유럽 12월(최종) 소비자물가지수 MoM 0.2%(예상 0.2% 직전 0.2%)

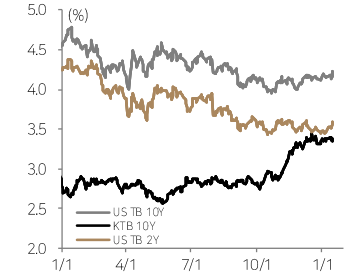
**[금일 주요 스케줄]**

· 유럽 1월 ZEW 서베이 예상 (예상 - 직전 33.7)

S&P500 업종별 수익률 추이

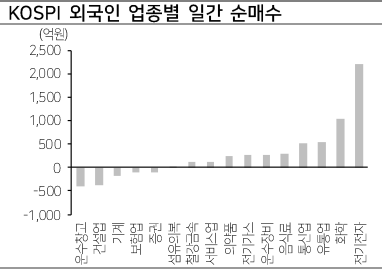



국채 수익률 추이




주요 증시 수익률 (2025년 1월 1일 이후 누적)

KOSPI 외국인 업종별 일간 순매수




Liquidity (잔액, 증감, 십억원)

| 구분 | 잔액 | 1D | 1W | 1M | 3M | 1Y | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 고객예탁금* | 91,218 | -1,385 | 2,346 | 7,692 | 12,567 | 39,349 | 3,389 |
| 미수금* | 1,027 | 9 | -65 | 86 | -6 | 133 | 67 |
| 신용잔고* | 28,690 | 189 | 587 | 1,396 | 5,049 | 12,311 | 1,679 |
| MMF* | 226,400 | 1,129 | 2,321 | 3,081 | 7,390 | 20,599 | 32,959 |
| 채권형* | 219,099 | 570 | 1,041 | 1,983 | -8,434 | 42,825 | 5,358 |
| 주식형_(국내)* | 143,162 | 51 | 103 | -510 | -742 | -1,983 | -471 |
| 주식형_(해외)* | 117,387 | 89 | -77 | -73 | -303 | -1,603 | -231 |
| 외국인 | | 549 | 682 | 6,921 | -8,024 | -4,389 | 2,059 |
| 개인 | | -751 | -4,663 | -11,529 | -5,316 | -26,157 | -5,014 |
| 기관 | | -26 | 2,950 | 2,673 | 11,767 | 20,315 | 1,005 |
| 투신 | | -40 | 92 | -917 | -1,572 | -3,952 | -638 |
| 연기금 | | -119 | -223 | -884 | -1,916 | 2,253 | -714 |
| 금융투자 | | 205 | 3,556 | 6,311 | 20,589 | 36,656 | 4,081 |
| 보험 | | -49 | -278 | -1,102 | -2,202 | -5,601 | -892 |
| 프로그램 차익 | | 33 | 268 | 361 | 2,531 | 66,272 | -260 |
| 프로그램 비차익 | | 915 | 1,294 | 5,673 | -8,368 | -15,198 | 2,986 |

*는 D-1 일 기준, 펀드는 설정액 및 ETF 제외 기준, 주식형 잔액은 총자산기준, 매매추이는 KOSPI 기준

| | Index | 1D(%) | 1W(%) | 1M(%) | 3M(%) | 1Y(%) | YTD(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 4,904.66 | 1.3 | 6.1 | 20.9 | 26.3 | 96.8 | 16.4 |
| KOSDAQ | 968.36 | 1.4 | 2.0 | 6.3 | 10.1 | 34.8 | 4.6 |
| DOW | 49,359.33 | (0.2) | (0.3) | 3.1 | 5.2 | 13.5 | 2.7 |
| S&P500 | 6,940.01 | (0.1) | (0.4) | 3.3 | 3.0 | 15.7 | 1.4 |
| NASDAQ | 23,515.39 | (0.1) | (0.7) | 3.6 | 2.4 | 19.8 | 1.2 |
| 영국_FTSE100 | 10,195.35 | (0.4) | 0.5 | 4.3 | 7.2 | 16.4 | 2.7 |
| 독일_DAX | 24,959.06 | (1.3) | (1.8) | 3.0 | 2.9 | 17.4 | 1.9 |
| 프랑스_CAC40 | 8,112.02 | (1.8) | (3.0) | 0.3 | (1.2) | 2.3 | (0.5) |
| 일본_NIKKEI225 | 53,583.57 | (0.7) | 3.2 | 8.5 | 12.6 | 34.0 | 6.4 |
| 대만_TWSE | 31,639.29 | 0.7 | 3.5 | 15.2 | 14.4 | 35.2 | 9.2 |
| 홍콩_HS | 26,563.90 | (1.0) | (0.2) | 4.3 | 2.1 | 40.7 | 3.6 |
| 중국_Shanghai | 4,114.00 | 0.3 | (1.2) | 6.1 | 4.9 | 27.4 | 3.7 |
| 인도_SENSEX30 | 83,246.18 | (0.4) | (0.4) | (1.5) | (1.4) | 8.5 | (2.3) |
| 베트남_VN | 1,896.59 | 0.9 | 1.0 | 13.1 | 12.4 | 53.4 | 6.3 |
| 브라질_BOVESPA | 164,849.27 | 0.0 | 1.0 | 4.0 | 14.1 | 34.7 | 2.3 |
| **KOSPI Sector Index** | **Index** | **1D(%)** | **1W(%)** | **1M(%)** | **3M(%)** | **1Y(%)** | **YTD(%)** |
| 에너지 | 5,135.97 | (0.6) | 4.6 | 5.3 | 11.7 | 48.7 | 7.8 |
| 화학 | 4,640.22 | 2.2 | 9.1 | (1.6) | 2.0 | 27.7 | 3.7 |
| 철강 | 2,428.43 | 4.3 | 12.7 | 11.3 | 14.4 | 31.7 | 11.9 |
| 건설,건축관련 | 1,741.72 | 0.4 | 13.1 | 13.7 | 17.2 | 66.2 | 14.5 |
| 기계 | 10,842.64 | 0.8 | 11.9 | 15.9 | 21.8 | 212.6 | 21.0 |
| 조선 | 10,722.59 | 3.4 | 7.2 | 20.6 | 14.9 | 146.0 | 23.0 |
| 운송 | 1,948.51 | 1.4 | 8.1 | 11.4 | 17.3 | 26.7 | 10.5 |
| 자동차 | 16,516.43 | 11.3 | 23.6 | 42.8 | 58.2 | 88.2 | 39.3 |
| 화장품,의류,완구 | 4,866.08 | (0.9) | 0.6 | (6.4) | (1.6) | 28.8 | (0.8) |
| 호텔,레저서비스 | 2,174.71 | (0.3) | (1.3) | (6.0) | (1.2) | 27.2 | (5.9) |
| 소매(유통) | 2,124.43 | (1.7) | 4.9 | 0.2 | 15.8 | 38.9 | 5.4 |
| 필수소비재 | 6,805.11 | 0.8 | 1.6 | (3.0) | (0.2) | 23.7 | (0.1) |
| 건강관리 | 11,301.59 | (1.2) | (2.7) | 3.5 | 24.1 | 29.8 | 6.8 |
| 은행 | 2,705.36 | (0.6) | 1.5 | 2.8 | 6.9 | 53.4 | 1.1 |
| 증권 | 2,468.24 | (0.2) | 7.6 | 11.5 | 7.5 | 86.7 | 9.9 |
| 보험 | 10,301.08 | (1.1) | 2.7 | 2.5 | 3.1 | 1.9 | (0.8) |
| 소프트웨어 | 7,283.21 | (0.8) | (0.3) | 4.9 | (1.6) | 20.2 | 1.7 |
| IT하드웨어 | 1,487.43 | (0.3) | 9.3 | 8.4 | 31.4 | 97.1 | 8.6 |
| 반도체 | 25,299.15 | 0.6 | 5.5 | 44.8 | 55.1 | 299.8 | 21.8 |
| IT가전 | 2,109.80 | 6.2 | 14.5 | 4.0 | 7.0 | 21.0 | 13.9 |
| 디스플레이 | 747.68 | (0.3) | 5.7 | 3.6 | (10.9) | 25.5 | 6.0 |
| 통신서비스 | 387.08 | 2.7 | 6.8 | 3.7 | 6.2 | 18.6 | 5.4 |
| 유틸리티 | 1,601.80 | 2.6 | 14.0 | 11.0 | 21.5 | 119.5 | 18.0 |
| **S&P500 Sector Index** | **Index** | **1D(%)** | **1W(%)** | **1M(%)** | **3M(%)** | **1Y(%)** | **YTD(%)** |
| 반도체 | 8,773.72 | 0.8 | 2.0 | 12.9 | 8.2 | 47.0 | 4.7 |
| Tech H/W | 4,990.24 | (0.7) | 0.1 | (2.5) | (0.1) | 17.0 | (3.0) |
| 소프트웨어 | 5,071.26 | (0.2) | (4.7) | (4.1) | (11.2) | 3.4 | (5.3) |
| 은행 | 603.64 | 0.7 | (4.3) | (0.4) | 8.1 | 19.0 | (1.8) |
| 보험 | 779.39 | (0.6) | (3.2) | (4.8) | (0.8) | (3.7) | (4.5) |
| 기타금융 | 1,520.59 | 0.0 | (1.2) | 0.9 | 1.9 | 6.8 | 0.5 |
| 자동차&부품 | 235.70 | (0.3) | (2.0) | (5.6) | 0.1 | 6.5 | (2.3) |
| 유통 | 5,617.81 | 0.3 | (1.9) | 7.2 | 5.7 | 5.9 | 5.1 |
| 식품/필수품소매 | 1,109.87 | 0.4 | 4.6 | 7.0 | 8.9 | 16.0 | 9.3 |
| 음식료/담배 | 866.62 | (0.3) | 3.5 | 2.5 | 1.6 | 11.1 | 4.1 |
| 가정용품 | 765.57 | (0.2) | 2.3 | (0.1) | (2.0) | (10.1) | 2.3 |
| 자본재산업 | 1,685.50 | 1.0 | 4.3 | 11.6 | 10.2 | 30.1 | 9.5 |
| 소재 | 615.85 | (0.4) | 0.7 | 8.1 | 9.5 | 10.7 | 7.2 |
| 에너지 | 733.95 | 0.2 | 2.4 | 7.8 | 10.5 | 2.7 | 6.8 |
| 운송 | 1,123.64 | (0.5) | (0.2) | 3.5 | 5.0 | 9.3 | 3.4 |
| 제약/바이오 | 1,569.46 | (0.5) | (0.4) | 2.4 | 12.4 | 21.6 | 0.5 |
| 커뮤니케이션 | 454.28 | (0.7) | (1.5) | 3.8 | 6.6 | 30.3 | 0.4 |
| 유틸리티 | 440.96 | (0.5) | 2.1 | 2.3 | (4.2) | 10.0 | 1.6 |
| **Commodity** | **Inx/Price** | **1D(%)** | **1W(%)** | **1M(%)** | **3M(%)** | **1Y(%)** | **YTD(%)** |
| Reuters CRB | 302.05 | 0.1 | 0.2 | 2.8 | 2.2 | (2.9) | 1.1 |
| BDI | 1,650.00 | 5.3 | (0.5) | (25.2) | (20.3) | 67.2 | (12.1) |
| WTI (Cushing, $/Barrel) | 59.44 | 0.0 | (0.1) | 5.9 | 1.6 | (21.7) | 3.5 |
| Brent(Sullom Voe, $/Barrel) | 64.16 | 0.0 | 0.5 | 7.3 | (2.8) | (16.2) | 5.4 |
| Dubai (Fateh, $/Barrel) | 63.18 | (2.2) | (0.1) | 5.7 | (3.0) | (24.0) | 3.4 |
| 탄소배출권(€/MT) | 86.51 | (4.3) | (2.2) | 2.0 | 10.3 | 10.1 | 0.9 |
| 금($/oz.) | 4,676.70 | 1.8 | 1.3 | 7.8 | 15.6 | 69.5 | 7.7 |
| 은($/oz.) | 94.28 | 6.5 | 10.8 | 46.0 | 97.7 | 199.3 | 33.5 |
| 구리($/ton) | 12,864.52 | (2.1) | (1.3) | 11.1 | 21.4 | 40.3 | 3.3 |
| 알루미늄($/ton) | 3,142.85 | (0.8) | (0.0) | 10.9 | 13.0 | 19.6 | 5.9 |
| 천연가스($/MMBtu) | 3.57 | 15.0 | 4.6 | (8.7) | 3.4 | (5.0) | (3.2) |
| **FX Market** | **Price** | **1D(%)** | **1W(%)** | **1M(%)** | **3M(%)** | **1Y(%)** | **YTD(%)** |
| 원/달러 | 1,473.0 | (0.0) | 0.4 | (0.3) | 2.4 | 1.3 | 2.0 |
| 원/100엔 | 931.8 | (0.0) | 0.4 | (1.7) | (1.0) | (1.0) | 1.2 |
| 달러 인덱스 | 99.05 | (0.4) | 0.2 | 0.6 | 0.1 | (8.1) | 0.7 |
| 달러/유로 | 1.1646 | 0.4 | (0.2) | (1.0) | 0.0 | 12.6 | (0.9) |
| 엔/달러 | 158.11 | (0.0) | (0.0) | 0.7 | 3.4 | 2.2 | 0.9 |
| 위안/달러 | 6.96 | (0.1) | (0.1) | (1.1) | (2.2) | (5.0) | (0.5) |
| **Bond & Credit (증감)** | **Price** | **1D(bp)** | **1W(bp)** | **1M(bp)** | **3M(bp)** | **1Y(bp)** | **YTD(bp)** |
| 국고채_3년 (%) | 3.130 | 5.0 | 15.0 | 16.5 | 53.0 | 63.0 | 17.8 |
| 국고채_10년 (%) | 3.565 | 6.5 | 17.0 | 25.5 | 65.3 | 78.0 | 18.0 |
| 미국채_2y (%) | 3.586 | 0.0 | 5.2 | 7.9 | 9.5 | (61.1) | 11.3 |
| 미국채_10y (%) | 4.223 | 0.0 | 4.8 | 6.0 | 24.3 | (31.6) | 5.6 |
| 미국 기대인플레이션_10y(%) | 2.320 | 0.1 | 2.2 | 9.3 | 3.3 | (11.1) | 7.4 |
| 독일국채_10y (%) | 2.838 | 0.4 | (0.2) | (5.6) | 21.3 | 25.6 | (1.6) |
| 북미 투자등급채(bp) | 103.790 | 0.1 | (3.7) | (8.6) | (12.9) | (14.8) | (3.8) |
| 북미 투기등급채(bp) | 314.082 | (2.6) | (7.0) | (34.0) | (37.2) | 9.5 | (22.0) |
| **Crypto Currency** | **Price** | **1D(%)** | **1W(%)** | **1M(%)** | **3M(%)** | **1Y(%)** | **YTD(%)** |
| Bitcoin($) | 92,879.79 | (0.1) | (2.8) | 6.0 | 9.1 | (10.2) | 6.0 |

*데이터 일자는 거래일 기준

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.

# DAOL Daily Industry News

DAOL 다올투자증권

## IT

| | | |
|---|---|---|
| IT | AI 반도체 핵심 급부상 유리기판…국내 선점 넘어 글로벌 양산 경쟁 가열<br>AI 반도체 핵심인 유리기판 시장에 SK·삼성·LG 등 국내 기업뿐만 아니라 중국까지 가세하며 글로벌 양산 선점 경쟁이 격화 | https://buly.kr/7bII9Av |
| | HBM 양산 앞둔 中… 반도체 장비 생태계 구축 '사활'<br>중국이 미국의 규제 속에서도 HBM3 양산을 위해 반도체 장비 생태계 자립에 사활을 걸며 AI 반도체 추격에 박차 | https://buly.kr/6tdGDvW |

## 산업재

| | | |
|---|---|---|
| 조선/기계/방산 | 한-이탈리아 정상회담…"AI·방산 협력 확대"<br>이재명 대통령은 조르자 멜로니 이탈리아 총리와 만나 첨단산업과 방산 분야 등에서 협력을 확대해 나갈 것이라고 밝힘 | https://buly.kr/AarAono |
| 건설/부동산 | 도시형생활주택 최대 700가구로 짓는다…이달말 공급대책 포함<br>정부가 이달 말 발표할 주택 공급 대책에 도시형생활주택 가구수 제한 완화를 포함할 것으로 알려졌으며, 최대 700가구 미만까지 허용하는 것이 핵심 내용 | https://buly.kr/9tC8kFc |
| 철강 | '후판값 3만원 인상'? 철강업계, 동국發 가격 인상 신호탄<br>동국제강이 유통·건설향 후판 가격을 톤(t)당 3만원 인상안을 거래처에 통보. 적용 시점은 오는 23일 주문 투입분부터 | https://buly.kr/3NK6bMs |

## 소비재

| | | |
|---|---|---|
| 자동차/모빌리티 | 현대차, 매출 '180조' 시대지만… '관세'에 영업익 12조 사수 비상<br>미국발 관세 부과 여파가 실적에 본격 반영되면서 외형 성장에도 영업이익은 전년 대비 감소세를 보일 전망 | https://buly.kr/2UkJY0g |
| | 코스피 4900선 안착, 로봇주 질주…현대차 시총 3위로<br>로봇 기업으로 재평가를 받고 있는 현대자동차는 주가가 이날 16% 넘게 오르며 한국 증시의 '4강 구도'를 깨고 시가총액 3위 | https://buly.kr/74Y14SF |
| 화장품 | 폰드그룹, '셀레베' 화장품 수출 본격화…"아마존 프로모션 전개"<br>폰드그룹 100% 자회사 올그레이스의 프리미엄 스킨케어 브랜드 '셀레베'가 2월부터 아마존에서 특별 프로모션 전개 예정 | https://buly.kr/9MRrIlL |
| 의료기기 | '힐링' 넘어 '치료'로… 코웨이, 테라솔로 시니어 시장 공략<br>질환 치료를 목적으로 하는 전문 브랜드 '테라솔' 론칭하고 첫 제품으로 요실금 치료 의료기기 '테라솔 U' 출시 | https://buly.kr/GP4B0QI |
| 제약/바이오 | 에이비엘, 첫 TOP1 '이중항체 ADC' 美1상 "IND 승인"<br>에이비엘바이오는 첫번째 ADC인 ROR1XB7-H3 이중항체 ADC 'ABL206'의 임상1상 IND를 승인받으며, 27년 초기 임상 데이터 공개를 목표로 하고 있음 | https://buly.kr/613T61x |
| | JW중외제약, GFRA1 수용체 표적 탈모 치료제 후보 'JW0061' 美 특허 등록<br>JW중외제약은 GFRA1 수용체를 표적하는 탈모치료제 후보물질인 JW0061은 전임상을 통해 혁신적인 치료옵션을 나타내며, 미국특허로 39년 5월까지 독점권 | https://buly.kr/C0BERpj |
| 음식료 | 카카오 '쎈딜' 프로모션…1월은 농심과 협업해 최저가 상품 제공<br>카카오 톡딜은 월1회 하나의 브랜드와 협력해 상품을 최저가 수준의 혜택으로 선보이는 프로모션으로, 1월 협업 브랜드는 농심으로 선정되어 대표상품과 기획 세트 | https://buly.kr/ESzqBId |

## 서비스

| | | |
|---|---|---|
| 인터넷/게임/레저 | 카카오, 챗GPT 기능 이용한 '나만의 쪼르디' 만들기 이벤트<br>챗GPT 포 카카오 서비스 활용해 이용자가 사진 업로드하면 AI가 해당 사진 특성을 분석해 '나만의 쪼르디' 캐릭터 만들어주는 AI 이미지 생성 프로모션 진행 | https://buly.kr/AIlvcLD |
| | 컴투스홀딩스, 올해 신작 8종 출시…게임 사업 성장 도모<br>MMORPG, 퍼즐, 수집형 RPG 등 다양한 장르의 올해 퍼블리싱 신작 8종 출시를 통해 게임 사업 성장 도모 | https://buly.kr/3CPLRIA |
| 운송 | 내달부터 항공권 부담 줄어든다…국제선 유류할증료 최대 35% ↓<br>대한항공의 국제선 유류할증료는 다음달부터 기존 1만5000원~11만5500원에서 1만500원~7만6500원으로 조정 | https://buly.kr/7x7nxJD |
| 금융 | 금융지주 교수 위주 사외이사 관행 막는다… 이사 요건에 '실무 경험' 반영 추진<br>금융 당국, 금융지주 이사의 전문성을 위해 사외이사 자격 요건에 실무 경험을 추가하는 방안을 검토 | https://buly.kr/FhP97C6 |
| | 연 8% 뚫은 은행권 주담대…금리 더 뛴다<br>은행권 주택담보대출 금리 상승 지속. 케이뱅크의 아파트담보대출 금리는 연 4.34~8.11% 기록하며 최고 금리 8%대 돌파 | https://buly.kr/4xYvHXn |

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위해 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.